

ONTARIO
Gifts and Bequests to the Ontario Heritage Foundation
 3 1761 11973215 4
 Canada Revenue Agency
 Government Publications
 Library
 MAR 23 1979
 UNIVERSITY OF TORONTO
 day of
 month of
 year
 No. _____
 \$ _____
 DOLLARS
 BANK
 (in duplicate) the _____
 being handed and _____
 CASON
 CR
 -Z 226

What is the OHF?

The Ontario Heritage Foundation is an agency of the Province of Ontario which was created to assist and encourage the preservation of our heritage and culture. The Foundation is guided by a board of some thirty private citizens who come from all parts of Ontario. They are appointed by the Lieutenant-Governor in Council because of their particular interest and ability in the field of heritage conservation.

Gifts to the Foundation

The Foundation solicits gifts and bequests of money, heritage buildings, scenic lands and other cultural properties such as books, artifacts and works of art. Since 1968 when the Foundation was established, gifts worth almost \$10,000,000 have been given to this public trust. Many of the buildings have been restored and now serve a wide variety of community uses such as museums and senior citizens centres, while others are leased to private tenants subject to the public's right to visit upon reasonable notice. Most of the Foundation's cultural properties are on long-term loan to museums, art galleries and libraries across the Province. The Foundation is willing to try to accommodate the wishes of its beneficiaries in connection with donations and bequests. Endowment funds accompanying gifts are solicited to assist with maintenance and restoration.

Heritage Fund

Recently, the Foundation established a fund from gifts of cash it has received and dedicated the capital and interest from this fund to making loans and mortgages to assist the owners of heritage properties with preservation projects. Potential benefactors are encouraged to augment this fund through gifts or bequests of money. Donors are invited to express their wishes regarding disposition of their gifts or the income derived from them.



Parkland Scene.

Special Tax Status of the OHF

The Ontario Heritage Foundation is both an agency of Her Majesty in right of Ontario under the Income Tax Act and a public authority designated "indefinitely and for general purposes" (Category A) under the federal Cultural Property Export and Import Act.

Thus, individual and corporate donors as well as testators are entitled to generous deductions and exemptions in calculating federal and Ontario income taxes and Ontario succession duties when they give money, personal property or real property to the Foundation.

Deductions From Income

A gift made to the Foundation, in the form of money, personal property or real property, is not subject to the maximum limit of 20% of net income which ordinarily applies to gifts to registered charities. A gift to the Foundation that is not fully deductible in the year the gift is made because of insufficient income may be carried forward to the next taxation year.

A deceased taxpayer who has made a bequest or gift by will to the Foundation will be deemed to have made the gift in the year of death, and the full amount of the bequest or gift may be deducted from the taxpayer's net income for that year. This amount is also deducted in computing the value of the estate for succession duty purposes.



J. E. H. MacDonald. Early Morning, Rocky Mountains. Oil. 1926. Gift of Mr. Jules Loeb.

Capital Gains or Losses

A taxpayer who makes a gift or bequest of capital property to the Foundation is deemed to have disposed of the property at its fair market value and to have realized any capital gain or loss that arises from the disposition.

The tax treatment of this gain or loss will vary according to whether the object donated or bequeathed has been determined by the Canadian Cultural Property Export Review Board, established under the federal Cultural Property Export and Import Act, to be an object that:

- is of outstanding significance by reason of its close association with Canadian history or national life, its aesthetic qualities or its value in the study of the arts or sciences, and
- meets such a degree of national importance that its loss to Canada would significantly diminish the national heritage.

Where a person gives or proposes to give or bequeath an object to the Foundation, either the person or the Foundation may request the Review Board to make a determination as to whether the object meets the criteria outlined above. Unless the circumstances in a particular case require otherwise, the Review Board must consider the matter and make its determination within four months from the date the request is received. Where the Review Board determines the object meets the required criteria, a certificate is issued to the applicant in a form prescribed by the federal Minister of National Revenue. The application form, obtainable from the Secretary of State, is entitled "Application for Certification of Cultural Property for Income Tax Purposes".



Inge-Va, Perth. 1823. Gift of Mrs. C. C. Inderwick.

An object which has been determined and certified by the Review Board as meeting the required criteria is described as CERTIFIED CULTURAL PROPERTY. A capital gain or loss realized from the gift or bequest to the Foundation of certified cultural property, is excluded from the computation of taxable income for income tax purposes. This means a capital gain is exempt from taxation.

The Income Tax Act provides a means of avoiding the realization of part or all of a capital gain on property other than certified cultural property if

- the property is tangible capital property which is suitable for use by the Foundation directly in the course of carrying on its charitable, public service and similar activities, and
- the fair market value of the property exceeds the taxpayer's adjusted cost base.

In these circumstances, the Act gives the taxpayer the right to designate as the proceeds of disposition, an amount between the taxpayer's adjusted cost base and the fair market value of the property. It would be advantageous to make such a designation if the taxpayer's income in the year of gift and the year following is insufficient to deduct the full market value of the property.

Where a capital loss is realized upon a gift or bequest of tangible capital property, other than PERSONAL-USE PROPERTY or certified cultural property, one half of the loss defined in the Income Tax Act as the ALLOWABLE CAPITAL LOSS, may be deducted from taxable capital gains realized in the same year and up to \$2,000 of the remainder of the allowable capital loss may be deducted by a donor other than a corporation from other income in the year. Allowable capital losses which are not deductible in the year in which they are incurred may be carried back one year and carried forward indefinitely against taxable capital gains and \$2,000, in any one year, of other income.

Capital losses from dispositions of personal-use property are not deductible. However, one half of the capital loss from LISTED PERSONAL PROPERTY such as works of art, rare books, jewellery, stamps and coins which are not certified cultural property, may be deducted from taxable capital gains realized on the disposition of any other listed personal property in the same year, in the preceding year or in the five succeeding years. A loss on the disposition of certified cultural property that is listed personal property can be offset against gains on listed property other than certified cultural property.



Fernand Leger. Nude Woman, Seated. Drawing. 1912. Gift of Mr. & Mrs. J. H. Moore.



Japanese Screen, 17th Century. Gift of Mr. Henry Gustin.

Ontario Succession Duties

No duty is levied against any devise or bequest made by a deceased to the Foundation and the value of this devise or bequest is not included in calculating the aggregate value of the estate. This treatment has the effect of lowering the rates of duty which are applicable to the balance of the estate.

Ontario Gift Taxes

There is no gift tax payable on any gift made to the Foundation whether the gift be in the form of money or property. Similarly, since such gifts are exempt from gift tax, the value of such gifts do not form part of the aggregate taxable value in calculating gift tax.

Independent Advice

While the information given in this brochure is believed to be correct as of March 1978, the Foundation expects that anyone contemplating a gift or bequest to the Foundation and to whom the tax considerations of such gift or bequest are important would seek appropriate independent advice and would refer to the applicable legislation.



Ermatinger House. 1814-23. Sault Ste. Marie.

The Ontario Heritage Foundation operates within the Ontario Heritage Act 1974 which is an Act to provide for the conservation, protection and preservation of the heritage of Ontario.



Published by the
Ontario Heritage Foundation
Ministry of Culture and Recreation
7th Floor
77 Bloor St. W.
Toronto, Ont. M7A 2R9
Telephone (416) 965-5727



Dons et legs à la Fondation du patrimoine ontarien

Qu'est-ce que la Fondation?

La Fondation du patrimoine ontarien est un organisme de la province de l'Ontario créé dans le but d'aider et d'encourager la préservation de notre patrimoine et de notre culture. La Fondation est dirigée par un conseil d'environ 30 administrateurs qui sont des particuliers venant des quatre coins de la province. Ils sont nommés par le Lieutenant-gouverneur en conseil à cause de leur compétence et de leurs intérêts profonds dans le domaine de la conservation de notre patrimoine.

Dons à la Fondation

La Fondation sollicite des dons et des legs en espèces, des monuments historiques, des lopins de terre situés dans des sites panoramiques et d'autres biens culturels comme les livres, les objets et les oeuvres d'art. Depuis sa création en 1968, la Fondation a reçu des dons d'une valeur de près de \$10,000,000. Un grand nombre de monuments ont été restaurés et sont maintenant utilisés dans des buts collectifs variés: certains servent de musées ou de centres pour les personnes âgées, d'autres sont loués à des locataires privés sous réserve d'accorder au public le droit de visiter les lieux moyennant un préavis raisonnable. La plupart des biens culturels de la Fondation font l'objet de prêts à long terme aux musées, galeries d'art et bibliothèques dans la province.

La Fondation fait tout son possible pour respecter les aspirations de ses bienfaiteurs. La Fondation sollicite des fonds de dotation avec les dons pour les entretenir et les restaurer.

Fonds du patrimoine

La Fondation a récemment créé un fonds à l'aide de dons en espèces qu'elle a reçus et a réservé le capital et intérêt de ce fonds pour accorder des prêts et des hypothèques aux propriétaires de biens culturels pour des projets de conservation. La Fondation encourage les futurs bienfaiteurs à accroître ce fonds en faisant des dons ou des legs en espèces et à exprimer leurs souhaits quant à la disposition des dons ou du revenu qui en découle.

Situation fiscale spéciale de la Fondation du patrimoine ontarien

La Fondation du patrimoine ontarien est à la fois un organisme de Sa Majesté du chef de l'Ontario en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu et un organisme public désigné "pour une durée illimitée et à des fins générales" (Catégorie A) en vertu de la Loi fédérale sur l'exportation et l'importation de biens culturels.

Par conséquent, les donateurs et les testateurs, tant les particuliers que les corporations, ont droit à des déductions et des exemptions généreuses dans le calcul de l'impôt sur le revenu du gouvernement fédéral et de l'Ontario, ainsi que dans le calcul des droits successoraux lorsqu'ils font des dons en espèces, de biens personnels ou immobiliers à la Fondation.

Déduction du revenu

Un don fait à la Fondation sous forme d'espèces, de biens personnels ou immobiliers, n'est pas assujéti à la limite maximale de 20% du revenu net laquelle ordinairement s'applique aux dons faits à des organismes de charité enregistrés. Un don à la Fondation qui n'est pas entièrement déductible dans l'année où est fait parce que le revenu est insuffisant peut être reporté à l'année d'imposition suivante.

Le contribuable défunt qui a fait un legs ou un don à la Fondation par testament est censé l'avoir fait dans l'année du décès, et le montant intégral du legs ou du don peut être déduit du revenu net du contribuable pour cette année-là. Ce montant est également déduit dans le calcul de la valeur de la succession aux fins des droits de succession.



Henri Masson, patineurs à Anglesien Square, huile, 1940; don du professeur et de Mme O. J. Firestone.

L'impôt sur les gains ou les pertes en capital

Le contribuable qui fait un don ou un legs de biens en immobilisations à la Fondation est censé avoir disposé de ce dernier à sa juste valeur marchande et avoir réalisé un gain ou subi une perte en capital à la suite de cette disposition.

Le traitement fiscal de ce gain ou de cette perte peut varier selon que la Commission canadienne d'examen des exportations de biens culturels, créée conformément à la Loi fédérale sur l'exportation et l'importation de biens culturels, détermine ou non que l'objet offert en don ou en legs est:

- a) d'une importance capitale à cause de sa place dans l'histoire canadienne ou la vie du pays, à cause de ses qualités esthétiques ou de sa valeur dans l'étude des arts ou des sciences et
- b) d'une importance nationale si grande que sa perte toucherait gravement le patrimoine du Canada.

Lorsqu'une personne fait ou a l'intention de faire le don ou le legs d'un objet à la Fondation, la personne ou la Fondation peut demander à la Commission d'examen de décider si l'objet répond aux critères présentés ci-dessus. Sauf dans les cas particuliers, la Commission d'examen doit étudier la question et se prononcer dans les quatre mois à partir de la date à laquelle la demande est reçue. Si la Commission d'examen décide que l'objet répond aux critères, le requérant reçoit un certificat dont la forme est prescrite par le ministère fédéral du Revenu national.



François Boucher, putti folâtrant, dessin, 1750; don de M. Ian Ross.

La formule de demande, que l'on peut se procurer auprès du Secrétariat d'Etat, est intitulée: "Demande d'attestation à un bien culturel aux fins de l'impôt".

Un objet qui, d'après la Commission d'examen, répond aux critères précités, et qui a été certifié par elle, est un BIEN CULTUREL CERTIFIÉ. Tout gain réalisé ou toute perte en capital subie à la suite du don ou du legs d'un bien culturel certifié à la Fondation est exclu(e) du calcul du revenu imposable aux fins de l'impôt sur le revenu. Il en résulte qu'un gain en capital n'est pas imposable.

La Loi de l'impôt sur le revenu prévoit un moyen d'éviter la réalisation d'une partie ou de la totalité d'un gain en capital sur un bien autre qu'un bien culturel certifié:

- a) si le bien constitue un bien en immobilisations corporel que la Fondation peut adéquatement utiliser directement pour ses oeuvres de charité, ses services au public et autres activités similaires et
- b) si la juste valeur marchande du bien dépasse le prix de base rajusté du contribuable.

Dans ces circonstances, la loi accorde au contribuable le droit de désigner comme "produit de la disposition", un montant situé entre son prix de base rajusté et la juste valeur marchande du bien. Le contribuable aurait intérêt à faire une telle désignation si son revenu dans l'année de donation et l'année suivante n'était pas suffisamment élevé pour effectuer une déduction pour le don représentant la valeur marchande intégrale du bien.

Lorsque l'on subit une perte en capital en effectuant le don ou le legs d'un bien en immobilisations corporel, autre qu'un BIEN À USAGE PERSONNEL ou un bien culturel certifié, la moitié de la perte définie dans la Loi de l'impôt sur le revenu comme étant la PERTE EN CAPITAL DÉDUCTIBLE peut être déduite des gains en capital imposables réalisés dans la même année, et jusqu'à \$2,000 du restant de la perte en capital déductible peuvent être déduits, par un donateur autre qu'une corporation, d'autres revenus dans ladite année. Les pertes en capital déductibles qui ne sont pas déductibles dans l'année au cours de laquelle elles se sont produites peuvent être soit reportées à l'année précédente soit reportées indéfiniment aux années suivantes en diminution des gains en capital imposables, et \$2,000 du restant desdites pertes peuvent être déduits d'autres revenus au cours d'une quelconque.

Les pertes en capital résultant de la disposition de biens à usage personnel ne sont pas déductibles. Cependant, la moitié de la perte en capital résultant

de la disposition de BIENS PERSONNELS DÉSIGNÉS comme les oeuvres d'art, les livres rares, les bijoux, les timbres et pièces de monnaie qui ne sont pas des biens culturels certifiés peut être déduite des gains en capital imposables réalisés à la suite de la disposition de tout autre bien personnel désigné dans la même année, lors de l'année précédente et lors des cinq années suivantes. Une perte provenant de la disposition de biens culturels certifiés qui sont des biens personnels désignés peut être annulée contre les gains provenant de biens personnels désignés autres que des biens culturels certifiés.



Vue d'un parc.



Bâtiment du personnel de la compagnie de la Baie d'Hudson, Ile de Moose Factory, 1820; don de la compagnie de la Baie d'Hudson.

Droits successoraux en Ontario

Aucun droit n'est perçu pour tout legs, immobilier ou autre, fait à la Fondation par une personne à son décès, et la valeur de ce legs immobilier ou autre n'entre pas dans le calcul de la valeur globale de la succession. Ce traitement a pour effet de baisser les taux de droits applicables au solde de la succession.

Impôt sur les dons en Ontario

Tout don fait à la Fondation sous forme d'espèces ou de biens est exempt d'impôt sur les dons. Par conséquent, la valeur de ces dons ne fait pas partie de la valeur globale imposable lors du calcul de l'impôt sur les dons.

Conseils impartiaux

La Fondation pense que les renseignements fournis dans la présente brochure sont exacts en mars 1978. Cependant, elle estime que tous ceux qui ont l'intention de lui faire un don ou un legs et pour qui l'incidence fiscale de ce don ou de ce legs entre en considération devraient obtenir les conseils impartiaux nécessaires et se reporter à la législation en vigueur.

La Fondation du patrimoine ontarien est régie par la loi intitulée "The Ontario Heritage Act 1974" (loi de 1974 sur le patrimoine ontarien), qui assure la conservation, la protection et la préservation du patrimoine de l'Ontario.



Publié par
la Fondation du patrimoine ontarien
Ministère des Affaires culturelles et des Loisirs
7^e étage
77 rue Bloor ouest
Toronto, Ontario M7A 2R9

Téléphone (416) 965-5727